

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE CFG BANK AU 30 JUIN 2019

CFG BANK



CFG Bank a réduit considérablement l'exposition au risque opérationnel à l'aide de :

- la mise en place d'un système d'information Front to back qui répond aux meilleurs standards internationaux et qui permet une automatisation complète des circuits de traitement (système Avaloq)
- la mise en place d'un manuel de procédures couvrant la majorité des métiers de la banque,
- la mise en place d'un manuel de contrôle interne dans lequel sont recensés les contrôles mis en place pour maîtriser les premiers et principaux risques opérationnels avérés et identifiés,
- la participation de la fonction Risque et Conformité à la validation des nouveaux produits et des changements significatifs apportés aux processus existants, afin de :
 - o s'assurer du respect du cadre réglementaire,
 - o identifier les risques notamment opérationnels inhérents aux nouvelles activités.

Afin de réduire son exposition aux risques opérationnels, la banque a entamé l'élaboration de la cartographie des risques opérationnels.

L'établissement poursuivra sa dynamique de renforcement de son dispositif de gestion des risques par :

- l'élaboration, au fur et à mesure de leur développement, de procédures couvrant les nouvelles activités de la banque, en particulier pour les processus risqués,
- la finalisation du projet de cartographie des risques opérationnels en cours allant lui permettre d'identifier de manière exhaustive les risques relatifs à l'ensemble des processus métier et support, de les évaluer et les hiérarchiser,
- l'élaboration de plans d'actions de réduction de ces risques ;
- la mise en place de KRI, indicateurs clés des risques ;
- la mise en place d'une Base Incidents allant permettre la collecte d'incidents ;
- la mise en place d'un système de reporting allant permettre la remontée de l'information à la direction générale et au conseil d'administration :
 - o l'exposition aux risques opérationnels et son évolution ;
 - o l'évolution de l'environnement de contrôle de ces risques ;
 - o l'identification des risques majeurs,
 - o les plans d'action de maîtrise des risques.

Plan de continuité de l'activité :

Le plan de continuité de l'activité est un ensemble de mesures, procédures et systèmes nécessaires au maintien des opérations essentielles de la banque puis à la reprise planifiée en cas de perturbations opérationnelles.

Le PCA de CFG Bank est en cours d'implémentation graduelle. Il couvre les processus vitaux de la banque et de ses filiales. Il est destiné à identifier et évaluer les menaces majeures pouvant peser sur l'activité telles que la perte ou l'indisponibilité d'éléments du système d'informations, de données informatiques, d'alimentation électrique, l'incendie, l'inondation ... et mettre en œuvre les mesures correctives en cas de défaillance.

Celui-ci sera composé notamment :

- d'un plan de secours informatique pour secourir les services informatiques critiques;
- d'un plan de repli utilisateurs : ce site de repli devant servir en cas de sinistre est le siège régional de Rabat ;
- d'un dispositif de gestion de crise.

6. ACTIFS PONDERES ET RATIO DE SOLVABILITE

La mesure des risques encourus par la Banque est faite essentiellement selon l'approche standard des accords de Bâle II, telle que présentée dans la circulaire n°26/G/2006 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes assimilés.

L'approche aujourd'hui adoptée par CFG Bank pour la mesure du risque opérationnel est BIA, i.e. Indicateur de base.

Les fonds propres réglementaires de CFG Bank sont calculés selon les standards Bâle 3 et conformément à la circulaire n° 14/G/2013 relative aux exigences réglementaires en fonds propres des établissements de crédit et organismes.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2019



GROUPE CFG BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CFG Bank S.A. et ses filiales (Groupe CFG Bank) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidés, l'état de variation des capitaux propres consolidés et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 519.744, compte tenu d'une perte nette consolidée de MMAD 38.153.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

1. Le Groupe CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que de comptes courants et de créances sur cette société pour MMAD 149. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
2. Le Groupe CFG Bank dispose d'impôts différés actif relatifs à des déficits reportables totalisant MMAD 57 au 30 juin 2019. Compte tenu du décalage entre les réalisations et les prévisions résultant du business plan validé ayant servi de base à l'activation de ces impôts différés, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la capacité à récupérer la totalité de ces actifs.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CFG Bank arrêtés au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 24 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Abdelmejjid FAZ
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Mohamed HDID
Associé Gérant

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A. AU 30 JUIN 2019

CFG BANK



BILAN

(En milliers de DH)

| ACTIF | 30/06/19 | 31/12/18 |
|--|------------------|------------------|
| Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 124 431 | 131 130 |
| . Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 43 257 | 41 405 |
| . Valeurs en caisse | 81 174 | 89 725 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés : | 428 016 | 302 446 |
| . A vue | 428 016 | 302 446 |
| . A terme | - | - |
| Créances sur la clientèle | 3 191 980 | 2 671 086 |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 1 733 221 | 1 545 905 |
| . Crédits à l'équipement | - | - |
| . Crédits immobiliers | 1 352 437 | 1 116 579 |
| . Autres crédits | 106 322 | 8 602 |
| Créances acquises par affacturage | 659 967 | 871 632 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 280 462 | 353 748 |
| . Autres titres de créance | 162 524 | 179 831 |
| . Titres de propriété | 216 981 | 338 053 |
| Autres actifs | 235 643 | 210 666 |
| Titres d'investissement | 281 300 | 280 223 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 281 300 | 280 223 |
| Titres mis en équivalence | - | - |
| Entreprises à caractère financier | - | - |
| . Autres entreprises | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | 301 354 | 155 031 |
| Immobilisations incorporelles | 367 088 | 365 252 |
| Immobilisations corporelles | 286 703 | 277 435 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 5 876 482 | 5 264 901 |

| PASSIF | 30/06/19 | 31/12/18 |
|--|------------------|------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 111 068 | 120 732 |
| . A vue | 10 865 | - |
| . A terme | 100 203 | 120 732 |
| Dépôts de la clientèle | 3 130 860 | 3 084 439 |
| . Comptes à vue créditeurs | 1 642 527 | 1 295 577 |
| . Comptes d'épargne | 293 598 | 261 409 |
| . Dépôts à terme | 1 061 239 | 1 481 335 |
| . Autres comptes créditeurs | 133 496 | 46 118 |
| Titres de créances émis | 1 707 597 | 1 126 258 |
| . Titres de créance négociable émis | 1 707 597 | 1 126 258 |
| . Emprunts obligataires émis | - | - |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 200 900 | 169 256 |
| Provisions pour risques et charges | 1 590 | 1 586 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | - | - |
| Ecarts de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 615 632 | 615 632 |
| Capital | 442 817 | 442 817 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | -295 818 | -203 110 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net (+/-) | -38 164 | -92 709 |
| TOTAL DU PASSIF | 5 876 482 | 5 264 901 |

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 30 JUIN 2019

CFG BANK



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de DH)

| | 30/06/19 | 30/06/18 |
|---|----------------|----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 160 532 | 149 052 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 723 | 994 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 75 049 | 58 305 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 9 683 | 9 636 |
| Produits sur titres de propriété | 12 973 | 39 353 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et de location | 16 140 | 9 174 |
| Commissions sur prestations de service | 22 021 | 17 902 |
| Autres produits bancaires | 23 943 | 13 688 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 70 395 | 63 584 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 1 425 | 373 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 24 990 | 38 821 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 19 387 | 4 178 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et de location | 9 735 | 6 636 |
| Autres charges bancaires | 14 858 | 13 576 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 90 137 | 85 468 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 459 | 713 |
| Charges d'exploitation non bancaire | - | 3 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 121 301 | 115 027 |
| Charges de personnel | 56 149 | 49 747 |
| Impôts et taxes | 1 373 | 288 |
| Charges externes | 26 115 | 25 259 |
| Autres charges générales d'exploitation | 26 744 | 26 009 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 10 920 | 13 724 |
| Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition | - | - |
| Reprises sur écarts d'acquisition | - | - |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 7 472 | 2 618 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 6 801 | 2 491 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 11 | 127 |
| Autres dotations aux provisions | 660 | - |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 818 | 1 632 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 160 | - |
| Récupérations sur créances amorties | 3 | 2 |
| Autres reprises de provisions | 655 | 1 630 |
| RESULTAT COURANT | -37 359 | -29 835 |
| Produits non courants | 997 | 789 |
| Charges non courantes | 623 | 343 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | -36 985 | -29 389 |
| Impôts sur les résultats | 1 179 | 741 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -38 164 | -30 130 |

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(En milliers de DH)

| TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | 30/06/19 | 30/06/18 |
|---|-----------------|-----------------|
| (+) Intérêts et produits assimilés | 85 455 | 68 935 |
| (-) Intérêts et charges assimilés | 45 802 | 43 372 |
| MARGE D'INTERET | 39 653 | 25 563 |
| (+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location | 16 140 | 9 174 |
| (-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location | 9 735 | 6 636 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION | 6 405 | 2 538 |
| (+) Commissions perçues | 22 880 | 18 698 |
| (-) Commissions servies | 4 551 | 3 365 |
| MARGE SUR COMMISSION | 18 329 | 15 333 |
| (a) Résultat des opérations sur titres de transaction | -1 | 15 |
| (a) Résultat des opérations sur titres de placement | 12 595 | 1 117 |
| (a) Résultat des opérations de change | 3 361 | 4 616 |
| (a) Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ | 15 955 | 5 748 |
| (+) Divers autres produits bancaires | 13 012 | 39 434 |
| (-) Diverses autres charges bancaires | 3 217 | 3 147 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 90 137 | 85 469 |
| (a) Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | - |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 459 | 713 |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | - | 3 |
| (-) Charges générales d'exploitation | 121 301 | 115 028 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -30 705 | -28 849 |
| (a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -6 649 | -2 617 |
| (a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | -5 | 1 630 |
| (a) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition | - | - |
| RESULTAT COURANT | -37 359 | -29 836 |
| RESULTAT NON COURANT | 374 | 447 |
| (-) Impôts sur les résultats | 1 179 | 741 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -38 164 | -30 130 |
| II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 30/06/19 | 30/06/18 |
| (a) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | -38 164 | -30 130 |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 10 920 | 13 724 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 660 | - |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| (+) Dotations non courantes | - | - |
| (-) Reprises de provisions | 655 | 1 630 |
| (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | 140 |
| (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | 3 |
| (-) Plus-values de cession des immobilisations financières | - | - |
| (+) Moins-values de cession des immobilisations financières | - | - |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| (a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | -27 239 | -18 173 |
| (-) Bénéfices distribués | - | - |
| (a) AUTOFINANCEMENT | -27 239 | -18 173 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(En milliers de DH)

| | 30/06/19 | 31/12/18 |
|--|----------------|-----------------|
| (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 145 384 | 233 207 |
| (+) Récupérations sur créances amorties | - | - |
| (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 1 456 | 2 013 |
| (-) Charges d'exploitation bancaire versées | -67 167 | -126 229 |
| (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | - | - |
| (-) Charges générales d'exploitation versées | -111 004 | -219 041 |
| (-) Impôts sur les résultats versés | -1 179 | -1 582 |
| I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | -32 510 | -111 632 |
| Variation des : | | |
| (a) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | 110 217 |
| (a) Créances sur la clientèle | -527 543 | -432 254 |
| (a) Titres de transaction et de placement | 213 146 | 86 124 |
| (a) Autres actifs | -24 977 | -46 031 |
| (a) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -146 323 | -48 813 |
| (a) Créances acquises par affacturage | - | - |
| (a) Créances subordonnées | - | - |
| (a) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | -20 529 | 120 732 |
| (a) Dépôts de la clientèle | 46 421 | -694 343 |
| (a) Titres de créance émis | 581 339 | 1 026 207 |
| (a) Autres passifs | 31 644 | -141 919 |
| (a) Dettes subordonnées | - | - |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations | 153 178 | -20 080 |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 120 668 | -131 712 |
| (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | - | 110 390 |
| (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | - | 140 |
| (-) Acquisition d'immobilisations financières | -437 | -501 |
| (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -22 024 | -69 861 |
| (+) Intérêts perçus | 9 799 | 15 899 |
| (+) Dividendes perçus | - | - |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -12 662 | 56 067 |
| (-) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| (+) Emission de dettes subordonnées | - | - |
| (+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés | - | 300 000 |
| (-) Dividendes versés | - | - |
| (-) Intérêts versés | - | - |
| V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | - | 300 000 |
| VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION | - | - |
| VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI) | 108 006 | 224 355 |
| VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 433 576 | 209 221 |
| IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 541 582 | 433 576 |

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 30 JUIN 2019



CFG BANK S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau des flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MMAD 724.467, compte tenu d'une perte nette de MMAD 38.164, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

- CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que des comptes courants et des créances rattachées à cette société pour MMAD 138,5. Compte tenu de difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
- CFG Bank dispose d'une participation dans CFG Finance d'un montant de MMAD 29,6, ainsi que des créances sur cette société pour MMAD 26,3. Compte tenu de la situation financière de la filiale, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 29,6. Au vu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CFG BANK S.A. arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmejjid FAIZ
Associé

HDID & ASSOCIES
Mohamed HDID
Associé Gérant